

GAM Multistock - Luxury Brands Equity USD R

Categoria Morningstar™

Azionari Settore Beni e Servizi di Consumo
Cat 50% MSCI Wld/CD NR&50% MSCI Wld/
CS NR
Usato nel Report

Benchmark Morningstar

Benchmark Dichiarato

S&P Global Luxury NR USD

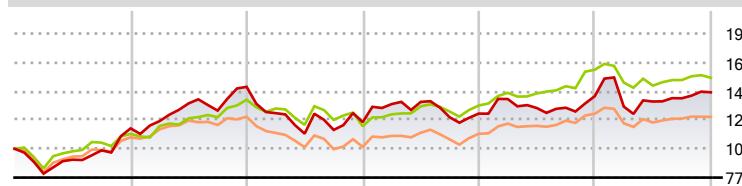
Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un incremento del capitale a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe a livello mondiale in azioni di società selezionate con marchi consolidati, che offrono prodotti e servizi nel settore dei beni di lusso. Il Comparto investe almeno i 2/3 del patrimonio in società attive nel settore dei beni di lusso. Il Comparto seleziona le società leader del settore del lusso che dispongono di marchi di eccellenza, offrono prodotti di qualità eccezionale e puntano costantemente all'innovazione.

Rendimenti



| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-01 |
|-------|--------|-------|-------|-------|---------|
| 28,52 | -18,85 | 5,62 | 10,85 | 2,16 | -3,45 |
| 24,47 | -15,22 | 14,02 | 21,22 | -3,90 | 1,42 |
| 15,96 | -19,22 | 11,05 | 15,09 | -2,15 | -0,85 |

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|--------|-------|-------|--------------------------|--------|--------|-------|------|
| 3-Mesi | -2,17 | 0,69 | -2,10 | 2026 | - | - | - | - |
| 6-Mesi | -1,66 | 5,85 | 2,75 | 2025 | -5,86 | 3,02 | 1,88 | 3,40 |
| 1-Anno | -10,92 | -5,24 | -5,63 | 2024 | 9,07 | -5,14 | 0,17 | 6,96 |
| 3-Anni Ann.ti | 1,85 | 8,18 | 3,17 | 2023 | 11,89 | 1,27 | -8,94 | 2,37 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,60 | 7,29 | 0,15 | 2022 | -14,06 | -12,74 | 2,66 | 5,40 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - | | | | | |

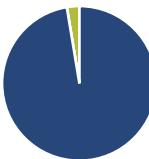
Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

Misure di Rischio

| | | | |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha | -7,64 | 3Y Sharpe Ratio | -0,01 |
| 3Y Beta | 1,30 | 3Y Std Dev | 15,82 |
| 3Y R-Squared | 70,89 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,71 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 9,81 | 10Y Risk | - |

Basati su Cat 50% MSCI Wld/CD NR&50% MSCI Wld/CS NR (dove applicabile)

Portafoglio 31/12/2025

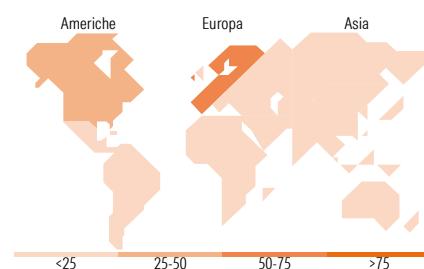


| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| • Azioni | 97,39 |
| • Obbligazioni | 0,00 |
| • Liquidità | 2,61 |
| • Altro | 0,00 |



| Mkt Cap % | Fondo |
|-----------|-------|
| Giant | 32,34 |
| Large | 19,39 |
| Medium | 38,35 |
| Small | 5,19 |
| Micro | 4,72 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|-----------------------------------|----------|
| Ave Mkt Cap EUR | 33.869,7 |



Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|------------------|-------|
| Lvmh Moet Hennessy Louis... | Automotive | 9,90 |
| Compagnie Finanziere... | Financials | 8,80 |
| Hermes International SA | Consumer Staples | 5,74 |
| Ferrari NV | Automotive | 4,26 |
| Tapestry Inc | Consumer Staples | 4,00 |
| Viking Holdings Ltd | Consumer Staples | 3,81 |
| Ralph Lauren Corp Class A | Consumer Staples | 3,79 |
| Hilton Worldwide Holdings Inc | Consumer Staples | 3,72 |
| Brunello Cucinelli SpA | Consumer Staples | 3,46 |
| L'Oreal SA | Consumer Staples | 3,34 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 50,84 |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari | | 34 |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

Distribuzione Settoriale %

| Fondo |
|-------------------------------|
| • Ciclico |
| • Materie Prime |
| • Beni di Consumo Ciclici |
| • Finanza |
| • Immobiliare |
| • Sensibile |
| • Telecomunicazioni |
| • Energia |
| • Beni Industriali |
| • Tecnologia |
| • Difensivo |
| • Beni Difensivi |
| • Salute |
| • Servizi di Pubblica Utilità |

Ripartizione Geografica %

| Fondo |
|---------------------------------|
| • America |
| • Stati Uniti |
| • Canada |
| • America Latina e Centrale |
| • Europa |
| • Regno Unito |
| • Europa Occidentale - Euro |
| • Europa Occidentale - Non Euro |
| • Europa dell'Est |
| • Africa |
| • Medio Oriente |
| • Asia |
| • Giappone |
| • Australasia |
| • Asia - Paesi Sviluppati |
| • Asia - Emergenti |

Anagrafica

| | | | | |
|------------------------|---------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|
| Società di Gestione | GAM (Luxembourg) SA | Patrimonio Classe (Mln) | 2,12 USD | Investimento Min. Ingresso |
| Telefono | +41 58 426 6000 | (30/01/2026) | | Investimento Min. Successivo |
| Web | www.funds.gam.com | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. |
| Data di Partenza | 05/01/2018 | Valuta del Fondo | USD | Spese correnti |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo |
| Data Inizio Gestione | 09/10/2023 | Inc/Acc | Acc | 1,29% |
| NAV (30/01/2026) | USD 170,95 | ISIN | LU0984218155 | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 261,59 EUR | | | |

(31/12/2025)